
**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”**

I. Данни по чл. 18, ал. 1

1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1: Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на Фонда за инвестиране предимно в облигации, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина и при разрешена експозиция в акции до 20% от размера на активите, през периода са закупени и продадени корпоративни облигации и са закупени/продадени акции на публични дружества на БФБ – София АД и права.

Към 31.05.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 49.64% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Две емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на развиващите се пазари представляват 4.44 % от стойността на портфейла на Фонда.

Към 31.05.2007г. договорният фонд притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 19.24% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 0,95% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 24.28% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт, като 10% от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 0.87% от активите на Фонда към 31.05.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.05.2007г. е 17.46% на годишна база*.

2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 6 244 735 лева към 30.04.2007 г. до 6 464 665 лева към 31.05.2007г.

3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период

Разходите на Фонда за отчетния период са представени в таблицата по-долу:

* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

Разходи	Стойност в лева		
	31/03/2007	30/04/2007	31/05/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	539 886	668 217	779 539
Отрицателни курсови разлики	20	2 433	6 188
Разходи за външни услуги	17 500	23 192	30 417
Други финансови разходи	942	1 932	2 385
Общо разходи:	558 349	695 774	818 529

Общият размер на разходите на фонда към 31.05.2007г. е 818 529 лева, които включват 779 539 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 6 188 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 май 2007 – 28 873 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.50%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 31 май 2007 – 559 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 май 2007 – 1 000 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 31 май 2007 – 173 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.003%

д) Други разходи

- към 31 май 2007 – 2 197 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

- Други разходи по финансови операции: 1 826 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 371 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 32 802 лв. към месец май. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.57%.

4) Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.05.2007г. Приходите са в размер на 1 343 135 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31/03/2007	30/04/2007	31/05/2007
Приходи от лихви	74 306	110 565	141 983
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	791 159	946 200	1 194 191
Положителни курсови разлики		1 697	5 366
Други финансови приходи	650	650	1 595
Общо приходи:	866 115	1 059 112	1 343 135

II. Данни по чл. 18, ал. 2

1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

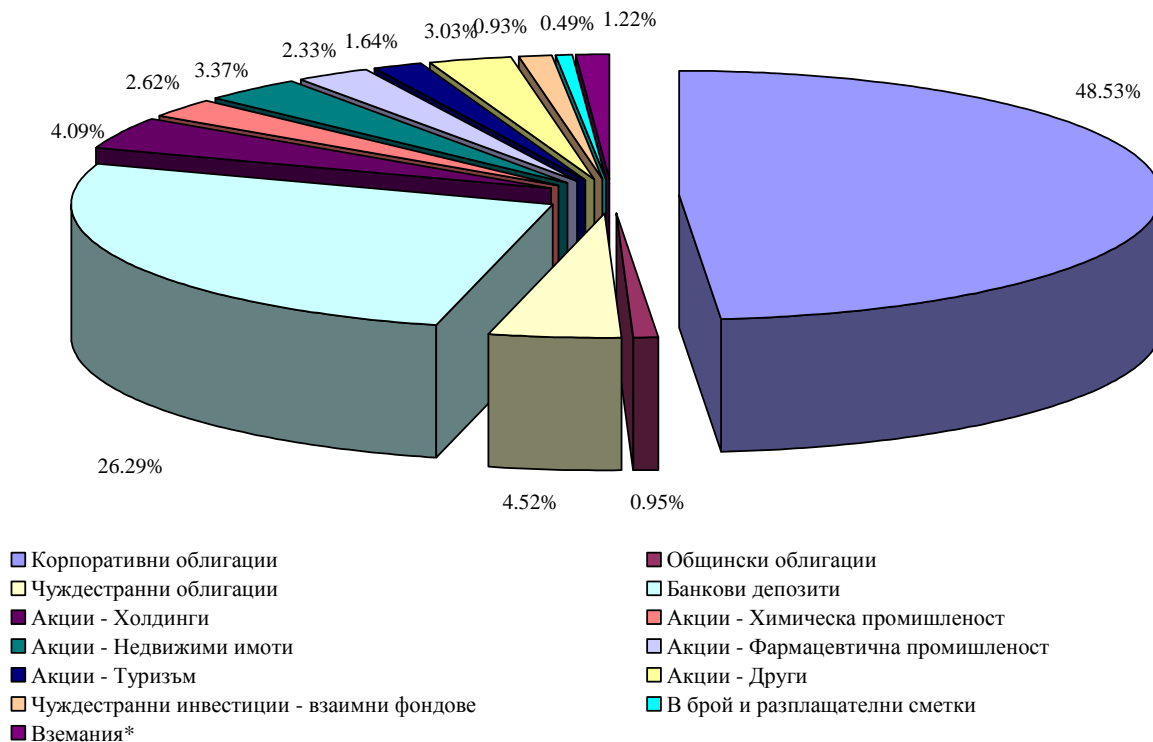
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/04/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	3 030 341	48.53%
BG2100014054	184 897	2.96%
BG2100002034	198 853	3.18%
BG2100018055	38 875	0.62%
BG2100017040	174 253	2.79%
BG2100036057	185 333	2.97%
BG2100032056	160 176	2.56%
BG2100017065	62 137	1.00%
BG2100027056	59 920	0.96%
BG2100031066	201 675	3.23%
BG2100030068	253 039	4.05%
BG2100001051	30 665	0.49%
BG2100037063	289 329	4.63%
BG2100024061	256 186	4.10%
BG2100019061	252 334	4.04%
BG2100014062	207 416	3.32%
BG2100001077	161 415	2.58%
BG2100007074	313 837	5.03%
Общински облигации	59 192	0.95%
BG2100007041	13 873	0.22%
BG2100003057	45 319	0.73%
Чуждестранни инвестиции	282 109	4.52%
DE000SG2J8T5	189 340	3.03%
XS0252187959	92 769	1.49%

Банкови депозити	1 642 013	26.29%
Акции - Холдинги	255 163	4.09%
BG1100046983	112 307	1.80%
BG1100005971	88 857	1.42%
BG1100019980	54 000	0.86%
Акции - Химическа промишленост	163 519	2.62%
BG11ORRUAT13	146 683	2.35%
BG11KAGAAT13	16 836	0.27%
Акции - Недвижими имоти	210 426	3.37%
BG1100025052	15 408	0.25%
BG1100019055	23 990	0.38%
BG1100030052	17 648	0.28%
BG1100042057	81 191	1.30%
BG1100109039	72 189	1.16%
Акции - Фармацевтична промишленост	145 204	2.33%
BG11BAKABT17	85 896	1.38%
BG11SOSOBT18	59 308	0.95%
Акции - Туризм	102 260	1.64%
BG11ALBAAT17	102 260	1.64%
Акции - Тютюнева промишленост	28 709	0.46%
BG11BLBLAT13	9 320	0.15%
BG11SOSOV14	19 389	0.31%
Акции - Телекомуникации	9 015	0.14%
BG1100005997	9 015	0.14%
Акции - Тежка промишленост	101 354	1.62%
BG1100075065	101 354	1.62%
Акции - Търговия	25 437	0.41%
BG11TOSOAT18	25 437	0.41%
Акции - Лека промишленост	24 806	0.40%
BG11EMSEAT19	7 627	0.12%
BG11DESLAT11	17 179	0.28%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове	58 259	0.93%
LU0168045416	58 259	0.93%
В брой и разплащателни сметки	30 708	0.49%
Вземания*	76 220	1.22%
Обща сума	6 244 735	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/04/2007



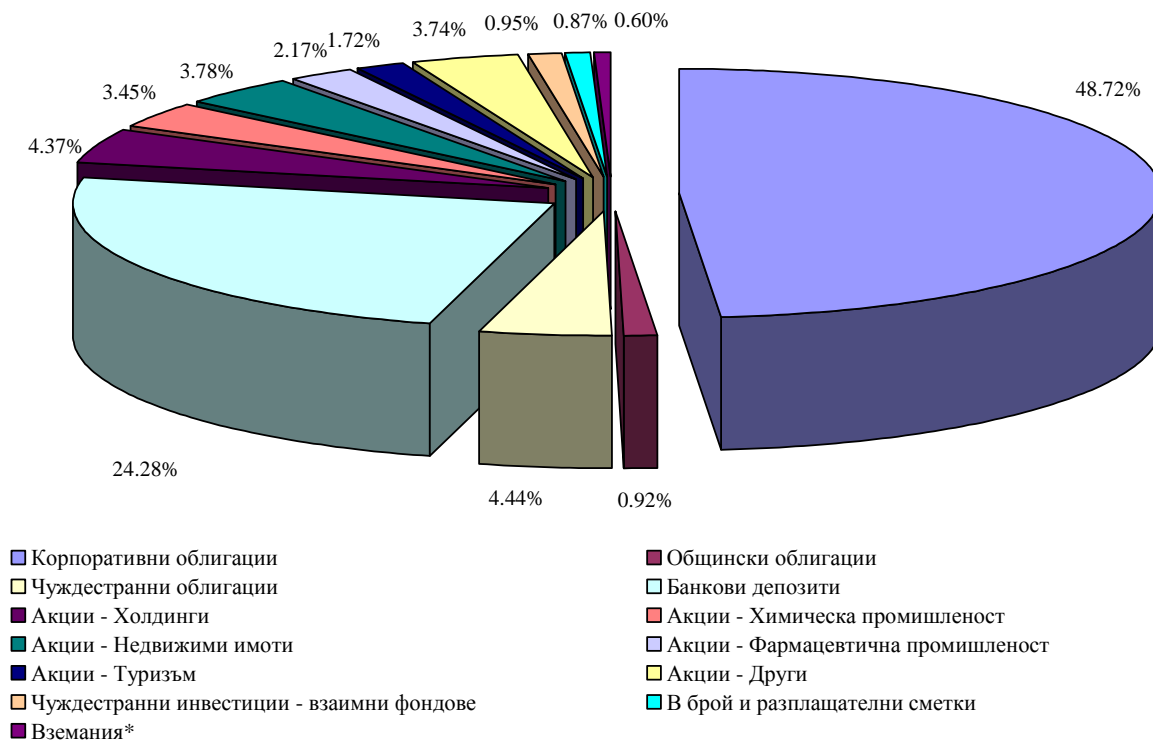
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	3 149 337	48.72%
BG2100014054	186 101	2.88%
BG2100002034	200 766	3.11%
BG2100018055	39 142	0.61%
BG2100017040	175 476	2.71%
BG2100036057	186 557	2.89%
BG2100032056	155 735	2.41%
BG2100017065	62 565	0.97%
BG2100027056	60 385	0.93%
BG2100031066	203 085	3.14%
BG2100030068	254 792	3.94%
BG2100001051	30 876	0.48%
BG2100037063	282 521	4.37%
BG2100024061	258 039	3.99%
BG2100019061	254 095	3.93%
BG2100014062	201 446	3.12%
BG2100001077	162 546	2.51%
BG2100007074	316 031	4.89%
BG2100010078	119 180	1.84%

Общински облигации		59 569	0.92%
	BG2100007041	13 957	0.22%
	BG2100003057	45 612	0.71%
Чуждестранни инвестиции		287 186	4.44%
	DE000SG2J8T5	190 764	2.95%
	XS0252187959	96 422	1.49%
Банкови депозити		1 569 303	24.28%
Акции - Холдинги		282 573	4.37%
	BG1100046983	114 412	1.77%
	BG1100005971	111 617	1.73%
	BG1100019980	56 544	0.87%
Акции - Химическа промишленост		222 766	3.45%
	BG11ORRUAT13	205 707	3.18%
	BG11KAGAAT13	17 060	0.26%
Акции - Недвижими имоти		244 541	3.78%
	BG1100039061	38 596	0.60%
	BG1100019055	23 919	0.37%
	BG1100030052	16 368	0.25%
	BG1100042057	96 849	1.50%
	BG1100109039	68 809	1.06%
Акции - Фармацевтична промишленост		140 388	2.17%
	BG11BAKABT17	82 679	1.28%
	BG11SOSOBT18	57 709	0.89%
Акции - Туризм		111 386	1.72%
	BG11ALBAAT17	111 386	1.72%
Акции - Тютюнева промишленост		26 166	0.40%
	BG11BLBLAT13	9 306	0.14%
	BG11SOSOV14	16 860	0.26%
Акции - Тежка промишленост		161 039	2.49%
	BG1100075065	122 413	1.89%
	BG11KAGAAT13	38 626	0.60%
Акции - Търговия		26 113	0.40%
	BG11TOSOAT18	26 113	0.40%
Акции - Лека промишленост		28 518	0.44%
	BG11EMSEAT19	8 947	0.14%
	BG11DESLAT11	19 570	0.30%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове		61 158	0.95%
	LU0168045416	61 158	0.95%
В брой и разплащателни сметки		56 140	0.87%
Вземания*		38 481	0.60%
Обща сума		6 464 665	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2007



2) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 2: Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на периода

Към 30 април 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 405 лв., свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и вземания в размер на 75 815, свързани с участието в увеличението на капитала на две дружества.

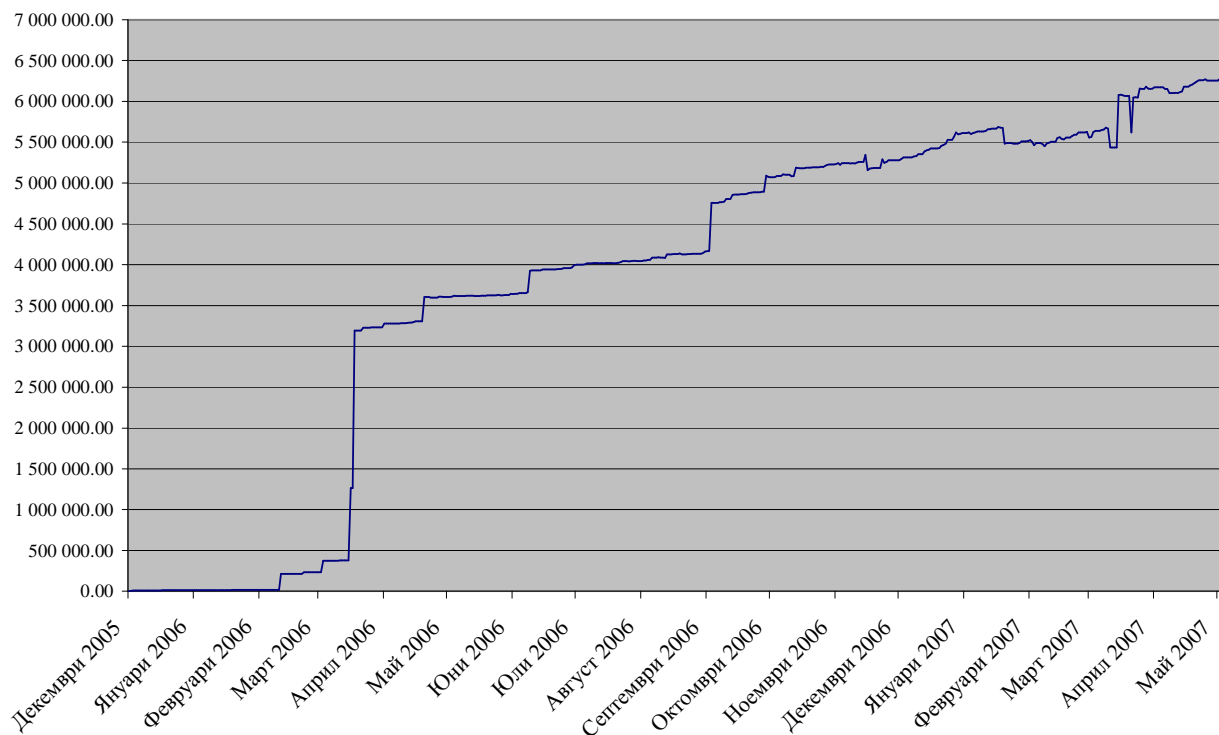
Към 31 май 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 353 лв., свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 52 лева и вземания в размер на 38 076, свързани с участието в увеличението на капитала на две дружества.

3) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

На 30.04.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 6 171 825 лв. Към 31.05.2007 г. нетната стойност на активите е 6 433 566 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Фонда е представено на следващата графика.

Нетна стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт



4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 6 218 323 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 5 753 091 лева.

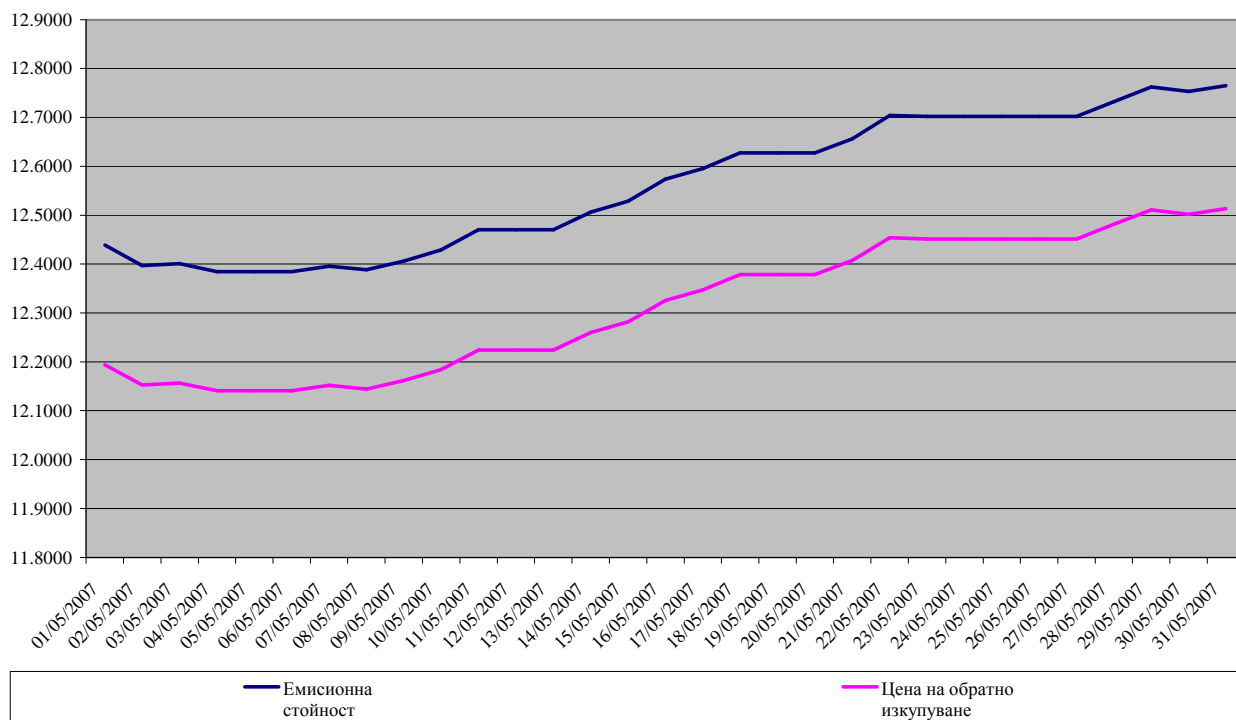
5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт” за периода 02.05.2007–01.06.2007 е представена в таблицата и графиката по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01/06/2007	12.7648	12.5133
31/05/2007	12.7531	12.5018
30/05/2007	12.7622	12.5107
29/05/2007	12.7322	12.4813
28/05/2007	12.7018	12.4515
23/05/2007	12.7039	12.4536
22/05/2007	12.6565	12.4072

21/05/2007	12.6276	12.3788
18/05/2007	12.5954	12.3473
17/05/2007	12.5737	12.3260
16/05/2007	12.5284	12.2816
15/05/2007	12.5062	12.2598
14/05/2007	12.4698	12.2241
11/05/2007	12.4291	12.1842
10/05/2007	12.4062	12.1618
09/05/2007	12.3886	12.1445
08/05/2007	12.3959	12.1516
07/05/2007	12.3847	12.1407
04/05/2007	12.4010	12.1566
03/05/2007	12.3972	12.1529
02/05/2007	12.4392	12.1941

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт”



б) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 5: Брой и цени на издадените (продадените) дялове

За периода са записани 16 253.2952 дяла.

Таблицата по-долу представя продажбата на дялове на ДФ Ти Би Ай Комфорт за месец май.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
04/05/2007	записване	88.7026	12.4010	1 100.00
10/05/2007	записване	16.1210	12.4062	200.00
11/05/2007	записване	3 218.2539	12.4291	40 000.00
17/05/2007	записване	1 118.9443	12.5737	14 069.27
28/05/2007	записване	314.9160	12.7018	4 000.00
29/05/2007	записване	10 995.7431	12.7322	140 000.00
30/05/2007	записване	500.6143	12.7622	6 388.94
ОБЩО:		16 253.2952		205 758.21

7) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 6: Брой и цени на изкупените обратно дялове

Обратното изкупуване на дялове започва след достигане на минималния размер на нетната стойност на активите на Фонда в размер на 500 000 лева.

През месец май има обратно изкупени 8 286.5044 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
04/05/2007	обратно изкупуване	3 726.3709	12.1566	45 300.00
11/05/2007	обратно изкупуване	361.9910	12.1842	4 410.57
17/05/2007	обратно изкупуване	898.0000	12.3260	11 068.75
22/05/2007	обратно изкупуване	3 220.1425	12.4072	39 952.95
31/05/2007	обратно изкупуване	80.0000	12.5018	1 000.14
ОБЩО:		8 286.5044		101 732.41

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.05.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 511 568.4915 дяла.

8) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 7: Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда.

Следващата таблица представя в обобщен вид хронологията на сделките с активи на ДФ Ти Би Ай Комфорт за отчетния период.

Дата	Вид сделка	Инструмент	Брой изгървувани ЦК	Сума в лева
04/05/2007	покупки	Корпоративни облигации	60	121 346
08/05/2007	продажби	Акции - Недвижими имоти	9 600	15 581
14/05/2007	покупки	Акции - Финанси	479	28 022
15/05/2007	покупки	Корпоративни облигации	60	117 350
21/05/2007	продажби	Акции - Телекомуникации	745	8 188
22/05/2007	продажби	Корпоративни облигации	60	121 703
29/05/2007	покупки	Права	2 500	2 125
31/05/2007	покупки	Акции - Тежка промишленост	2 000	23 600
ОБЩО:			15 504	437 914

III. Данни по чл. 18, ал. 3



ул. Света София № 7, ет. 6, София 1301
тел. 02 / 9350611
факс 02 / 9350617

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж *Приложение I*).

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД